

## Como foi o último pregão...

O mercado americano fechou em tons mistos nessa última quinta-feira, com as ações da Disney sob pressão e preocupações com os bancos regionais persistentes.

O S&P 500 caiu 0,17%, fechando em 4.130,62 pontos. O Dow Jones caiu 0,66%, para terminar em 33.309,51. O Nasdaq subiu 0,18%, encerrando o dia em 12.328,51.

A preocupação dos investidores com os bancos regionais voltou a aumentar. O PacWest Bancorp, o mais recente banco em foco, disse na quinta-feira em um documento regulatório que os depósitos caíram 9,5% durante a semana de 5 de maio.

O índice de preços ao produtor (PPI), uma medida dos preços no atacado, aumentou apenas 0,2% na comparação mensal em abril. O mercado estimava que o PPI avançasse 0,3%. Os dados do PPI seguem o relatório do índice de preços ao consumidor (CPI) de quarta-feira, que mostrou que a inflação subiu 4,9% em relação ao ano anterior, abaixo das expectativas.

Os pedidos iniciais de auxílio-desemprego aumentaram em 22.000 na semana encerrada em 6 de maio, para 264.000, informou o Departamento do Trabalho na quinta-feira. Os dados mais recentes sobre desemprego foram a leitura mais alta desde 30 de outubro de 2021.

### índices de Bolsa

| AMÉRICA DO NORTE  |              |              | EUROPA   |               |              |
|---|--------------|--------------|--|---------------|--------------|
|  | S&P 500      | 4.131 -0,2%  |  | Euro Stoxx 50 | 4.330 0,5%   |
|  | Dow Jones    | 33.310 -0,7% |  | FTSE 100      | 7.749 0,2%   |
|  | NASDAQ       | 12.329 0,2%  |  | DAX           | 15.910 0,5%  |
|  | Russell 2000 | 1.745 -0,8%  |  | CAC 40        | 7.436 0,7%   |
|  | TSX          | 20.418 -0,4% |  | IBEX 35       | 9.272 1,0%   |
|  | BMV IPC      | 55.014 -0,9% |  | FTSE MIB      | 27.350 0,9%  |
| AMÉRICA DO SUL  |              |              | ÁSIA/PACÍFICO  |               |              |
|  | Ibovespa     | 108.256 0,8% |  | Nikkei        | 29.388 0,9%  |
|  | Small Caps   | 1.986 1,5%   |  | Hang Seng     | 19.627 -0,6% |
|  | Merval       | 313.281 0,9% |  | Shenzhen      | 3.938 -1,3%  |
|  | IPSA         | 5.600 0,5%   |  | ASX 200       | 7.257 0,1%   |

### Câmbio

|   |                   |            |
|---|-------------------|------------|
|  | Dólar             | 4,93 -0,3% |
|  | Euro              | 5,38 -0,9% |
|  | Libra Esterlina   | 6,18 0,1%  |
|  | Peso Argentino    | 0,02 -0,5% |
|  | Dólar Australiano | 3,29 -0,3% |
|  | Yene              | 0,04 -0,3% |

### Criptoativos

|  |                |             |      |
|--|----------------|-------------|------|
|  | Bitcoin (BTC)  | \$26.364.16 | 4,0% |
|  | Ethereum (ETH) | \$1.765.48  | 3,2% |
|  | Tether (USDT)  | \$1.00      | 0,0% |
|  | BNB (BNB)      | \$305.65    | 2,2% |
|  | USD Coin (SDC) | \$0.9999    | 0,0% |
|  | XRP6XRP ( XRP) | \$0.4284    | 0,7% |

Fonte: Bloomberg, 12/mai/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

### Setores US

|                     |       |                     |       |
|---------------------|-------|---------------------|-------|
| Tecnologia          | -0,4% | Materiais Básicos   | -1,0% |
| Financeiro          | -0,2% | Utilidades          | -1,1% |
| Energia/Petróleo    | -1,2% | Consumo Cíclico     | 0,6%  |
| Industrial          | -0,6% | Mercado Imobiliário | -1,0% |
| Consumo Não Cíclico | 0,3%  | Saúde               | -0,3% |

### Commodities

| ENERGIA          |       | AGRO      |       |
|------------------|-------|-----------|-------|
| Petróleo WTI     | 0,4%  | Boi Gordo | -0,2% |
| Gás Natural      | 0,0%  | Café      | 0,4%  |
|                  |       | Milho     | 0,2%  |
| METAIS           |       | Algodão   | 0,3%  |
| Ouro             | -0,6% | Soja      | 0,6%  |
| Prata            | -1,5% | Açúcar    | 0,3%  |
| Minério de Ferro | -2,1% |           |       |
| Cobre            | -3,7% |           |       |

Fonte: Bloomberg, 12/mai/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

**Maiores Altas**

|      |              |                            |
|------|--------------|----------------------------|
| 9,8% | <b>STE</b>   | Steris Plc                 |
| 8,3% | <b>TPR</b>   | Tapestry Inc               |
| 5,1% | <b>CRL</b>   | Charles River Laboratories |
| 4,4% | <b>TSN</b>   | Tyson Foods Inc-CI A       |
| 4,3% | <b>GOOGL</b> | Alphabet Inc-CI A          |

**Maiores Quedas**

|       |             |                      |
|-------|-------------|----------------------|
| -8,7% | <b>DIS</b>  | Walt Disney Co/The   |
| -6,8% | <b>CMA</b>  | Comerica Inc         |
| -5,0% | <b>PKI</b>  | Perkinelmer Inc      |
| -4,7% | <b>FCX</b>  | Freeport-Mcmoran Inc |
| -4,5% | <b>ZION</b> | Zions Bancorp Na     |

Fonte: Bloomberg, 12/mai/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

## Notícias Corporativas

### Peloton (PTON)

A empresa do ramo fitness viu suas ações caírem 8,9% depois que a Comissão de Segurança de Produtos de Consumo dos EUA disse que está recolhendo mais de 2 milhões de bicicletas devido a preocupações com quebras de assentos e lesões. A Peloton oferecerá materiais gratuitos para qualquer pessoa que tiver o modelo recolhido. A companhia é avaliada em cerca de US\$ 2 bi.

### PacWest Bancorp (PACW)

As ações do banco regional caíram 22,7% depois que a empresa disse que os depósitos caíram 9,5% na semana encerrada em 5 de maio. As ações de outros bancos regionais seguiram o exemplo, com Western Alliance e First Horizon caindo 7,3% e 3,2%, respectivamente. A companhia é avaliada em cerca de US\$ 565 MM.

### Beyond Meat (BYND)

As ações caíram 18,27% depois que o fabricante carne “alternativa” disse que planeja vender até US\$ 200 milhões de suas ações ordinárias. A empresa disse que pretende usar os recursos para fins gerais e de capital de giro. O anúncio veio depois que a Beyond Meat relatou um prejuízo de lucro por ação no primeiro trimestre menor do que o esperado. A companhia é avaliada em cerca de US\$ 654 MM.

### Robinhood (HOOD)

A ação subiu 6,39% depois que a corretora reportou receita acima do esperado no primeiro trimestre. Sua receita no primeiro trimestre foi de US\$ 441 milhões, contra estimativas de analistas de US\$ 425 milhões. Robinhood também apresentou crescimento de usuários mensais, que atingiram 11,8 milhões. A companhia é avaliada em cerca de US\$ 8 bi.

### JD.com (JD)

As ações listadas nos EUA da JD.com subiram 7,21% depois que a empresa de tecnologia chinesa superou as expectativas dos analistas para o primeiro trimestre. A JD.com reportou ganhos de CNY 4,76 por ação, superando as estimativas de consenso de CNY 3,53. A receita chegou a CNY 242,96 bilhões, acima das expectativas de CNY 240,81 bilhões. Separadamente, o JD.com disse que a Sandy Ran Xu, atual CFO da empresa, foi nomeada para suceder o Lei Xu como CEO e diretora executiva. A companhia é avaliada em cerca de US\$ 58 bi.

## Notícias Corporativas

### Disney (DIS) – 1T23

A Disney reportou nesta quarta-feira (10/05/2023), após o fechamento de mercado os seus resultados do 2T do ano fiscal de 2023 - referente ao 1T de do ano - e seus números vieram mistos em relação as estimativas do mercado, suas ações reagiram negativamente.

Resultados Gerais:

Receitas: US\$ 21,82 bilhões (+13% a/a) vs. US\$ 21,8 bilhões esperados pelos analistas.

Lucro por Ação: US\$ 0,93 vs. US\$ 0,95 estimado.

Assinantes no Disney+: 157,8 milhões vs. 163,17 milhões esperados.

Destacamos o número de assinantes do Disney+ abaixo do esperado pelo mercado, que esperava que crescessem cerca de 1% durante o trimestre, atingindo 163,17 milhões de usuários. No entanto, o serviço teve um declínio de 2%, caindo para 157,8 milhões de assinantes de 161,8 milhões em 31 de dezembro. A maioria dessas perdas vieram de uma queda de 8% nas assinaturas do Disney + Hotstar da Índia. Os aumentos de preços, porém, ajudaram a compensar a perda de 4 milhões de assinantes do serviço.

No geral, no primeiro trimestre do ano, a Disney reportou lucro líquido de US\$ 1,49 bilhão, ou US\$ 0,69 por ação, em comparação com US\$ 597 milhões, ou US\$ 0,26 por ação, um ano antes; e lucro por ação de 93 centavos. A receita do trimestre aumentou 13% ano a ano, para US\$ 21,82 bilhões. A Disney também registrou crescimento significativo em seus parques temáticos durante o segundo trimestre fiscal, que registraram um aumento de 17% na receita para US\$ 7,7 bilhões durante o trimestre mais recente. Sua unidade de TV linear teve dificuldades, no entanto.

Este é o segundo trimestre do CEO Bob Iger desde que voltou ao comando da empresa no final do ano passado. Ele está liderando uma ampla reestruturação na companhia, incluindo um total de 7.000 cortes de empregos – a Disney planeja lançar sua terceira onda de demissões até o meio de 2023. Esse movimento ocorre em um momento em que as empresas de mídia tradicionais enfrentam um cenário em rápida mudança, à medida que as receitas de anúncios diminuem e os consumidores cada vez mais cortam suas assinaturas de TV a cabo em favor do streaming. No entanto, o streaming tem sido um mercado difícil de navegar nos últimos trimestres, à medida que as despesas aumentam e os consumidores se tornam mais conscientes dos custos de seus gastos com mídia.

A DIS possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 184 bilhões, PE (price/earnings) de 55,64, beta de 1.30, não paga dividendos e no ano as suas ações sobem cerca de 13%.

## O que você precisa saber antes da abertura

Os índices futuros dos EUA operam em alta nesta manhã de sexta-feira, com os bancos regionais se recuperando e os investidores tentando encerrar uma semana volátil em alta.

Os investidores estão de olho em Washington, já que persistem as preocupações com as negociações do teto da dívida americana.




Os investidores estão antecipando os dados preliminares do sentimento do consumidor na sexta-feira. O mercado espera uma leitura de maio de 63,0, que seria inferior ao nível de 63,5 da leitura anterior.

Os preços de importação de abril também devem sair antes da abertura do mercado na sexta-feira. Os economistas esperam um aumento de 0,3% no mês passado, em comparação com o declínio de 0,6% no mês anterior.

Até o fechamento de quinta-feira, o Dow Jones e o S&P 500 caminhavam para sua segunda semana negativa consecutiva, caindo 1,08% e 0,14% nesta semana, respectivamente. No entanto, o Nasdaq está a caminho de sua terceira semana positiva consecutiva, com alta de 0,76%.

3 - Fonte: CNBC 12/mai/2023






### Índices Futuros

|   |              |        |       |
|---|--------------|--------|-------|
|  | Dow Jones    | 33.442 | 0,40% |
|  | S&P 500      | 4.144  | 0,32% |
|  | Nasdaq       | 13.412 | 0,16% |
|  | Russell 2000 | 1.751  | 0,33% |

Fonte: Bloomberg, 12/mai/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

*A negociação de futuros é especulativa, alavancada e envolve riscos substanciais.*

### Mercado Ásia e Europa

|   |           |        |        |
|---|-----------|--------|--------|
|  | Nikkei    | 29.558 | 1,49%  |
|  | Hang Seng | 19.597 | -1,22% |
|  | Shenzhen  | 3.994  | -0,09% |
|  | Stoxx50   | 4.322  | 0,61%  |
|  | DAX       | 15.961 | 0,39%  |


Fonte: Bloomberg, 12/mai/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence


### Agenda Econômica

08/maio

 Feriado Bancário

09/maio

 Ata do Copom 08h00


 Perspectiva Energética de Curto Prazo da EIA 13h00


10/maio


 CPI de Abril 09h30


 Estoques de Petróleo Bruto 11h30


11/maio

 Decisão da Taxa de Juros (Mai) 08h00

 Atas da Reunião do MPC 08h00

 Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego 09h30

 PPI de Abril 09h30

 Pronunciamento de Bailey, gov. do BoE 10h15

12/maio

 PIB de Março 03h00

 Produção Industrial (Mar) 03h00

Fonte: Investing 08/mai/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

### Agenda de Resultados

| Empresa | Mkt Cap (US\$ bi) | Período |
|---------|-------------------|---------|
|---------|-------------------|---------|

08/maio

|                        |    |       |
|------------------------|----|-------|
| PayPal Holdings (PYPL) | 80 | noite |
| McKesson (MCK)         | 48 | noite |
| KKR & Co (KKR)         | 42 | manhã |

09/maio

|                                |    |       |
|--------------------------------|----|-------|
| Duke Energy (DUKE)             | 75 | manhã |
| Airbnb (ABNB)                  | 70 | noite |
| Air Products & Chemicals (APD) | 64 | manhã |

10/maio

|                       |     |       |
|-----------------------|-----|-------|
| Toyota Motor          | 183 | manhã |
| Walt Disney           | 178 | noite |
| Takeda Pharmaceutical | 52  | manhã |

11/maio

|                    |    |       |
|--------------------|----|-------|
| JD.com             | 56 | manhã |
| Brookfield         | 46 | manhã |
| Sun Life Financial | 28 | noite |

12/maio

|                           |    |       |
|---------------------------|----|-------|
| Sumitomo Mitsui Financial | 52 | manhã |
| Honda Motor               | 43 | manhã |
| Mizuho Financial          | 36 | manhã |

Fonte: Nasdaq 08/mai/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

## FONTES

- 1) <https://www.cnbc.com/2023/05/10/stock-futures-today-live-updates.html>
- 2) <https://www.cnbc.com/2023/05/11/stocks-making-the-biggest-moves-midda.html>
- 3) <https://www.cnbc.com/2023/05/11/stock-market-today-live-updates.html>

*(Alguns trechos dos textos desse documento são tradução livre das fontes citadas acima)*

## DISCLAIMERS

\*O risco subjacente proeminente de usar criptomoedas como meio de troca é que ela não é autorizada ou regulamentada por qualquer banco central. Os emissores de criptomoedas não estão registrados na SEC, e o mercado criptomoedas está atualmente não regulamentado. Criptomoedas são um investimento muito especulativo e envolve um alto grau de risco. Os investidores devem ter a capacidade financeira, sofisticação/experiência e disposição para suportar os riscos de um investimento, e uma perda total potencial de seu investimento.

\*\*O Índice S&P 500 é composto por 500 ações escolhidas para o tamanho do mercado, liquidez e representação do grupo da indústria. Trata-se de um índice ponderado de valor de mercado (preço das ações vezes o número de ações em circulação), com o peso de cada ação no Índice proporcional ao seu valor de mercado. É calculado pela Standard & Poor's Corporation, e reflete o reinvestimento de todos os dividendos e ganhos de capital. Tenha em mente que as pessoas físicas não podem investir diretamente em qualquer índice, e o desempenho do índice não inclui custos de transação ou outras taxas, o que afetará o desempenho real do investimento. Os resultados individuais do investidor variam.

\*\*\*Investir em commodities é geralmente considerado especulativo devido ao potencial significativo de perda de investimentos. Seus mercados provavelmente serão voláteis e pode haver flutuações acentuadas de preços mesmo durante períodos em que os preços em geral estão subindo.

A Avenue Securities LLC é membro da FINRA e da SIPC. Ela fornece seus serviços exclusivamente nos Estados Unidos.

As informações contidas nesta apresentação são consideradas confiáveis; no entanto, a Avenue não representa ou garante sua precisão, confiabilidade ou integridade, nem aceita qualquer responsabilidade por qualquer perda ou dano (seja direto ou indireto) decorrente do uso de todos ou qualquer parte dos materiais nesta apresentação. Nenhuma representação ou garantia deve ser feita em relação a quaisquer cálculos, gráficos, tabelas, diagramas ou comentários, que são fornecidos apenas para fins de ilustração / referência. As visões, opiniões, estimativas e estratégias expressas constituem nosso julgamento com base nas condições atuais de mercado e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Nada nesta apresentação deve ser considerado como uma oferta, solicitação, recomendação ou conselho (seja financeiro, contábil, legal, tributário ou outro) dado pela Avenue e / ou seus diretores ou funcionários, independentemente de tal comunicação ter ou não sido feita em seu solicitar.

As visões ou estratégias de investimento descritas podem não ser adequadas para todos os investidores e estão sujeitas a riscos de investimento. Os investidores podem receber menos do que investiram e o desempenho passado não é um indicador confiável de resultados futuros. A alocação de ativos não garante lucro nem protege contra perdas. Nada na apresentação deve ser considerado isoladamente para fins de tomada de decisão de investimento. Recomenda-se que você considere cuidadosamente se os serviços, produtos, classes de ativos (por exemplo, ações, renda fixa, investimentos alternativos, commodities, etc.) ou estratégias discutidas são adequados às suas necessidades. Você também deve considerar os objetivos, riscos, encargos e despesas associados a um serviço de investimento, produto ou estratégia antes de tomar uma decisão de investimento. Os produtos oferecidos pela Avenue Securities LLC, incluindo sem limitação os valores mobiliários são: Sem seguro FDIC · Sem garantia bancária · Pode perder valor.